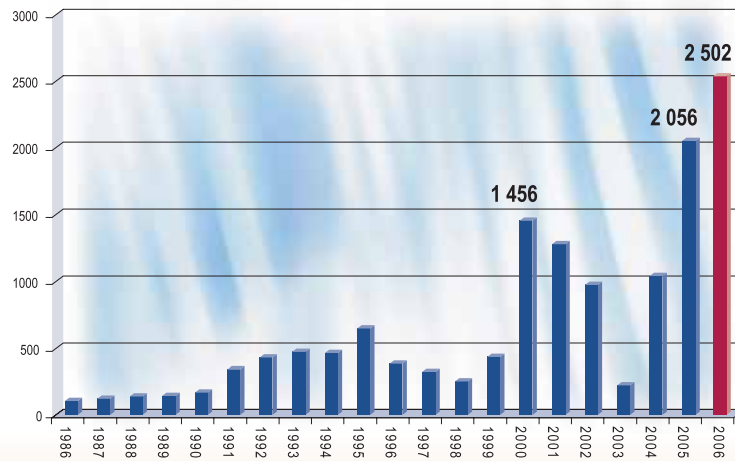


BURUNDI

BANQUE DE CREDIT
BCB
DE BUJUMBURA S.M.

RAPPORTS ET BILAN **2006**
REPORTS AND BALANCE SHEETS

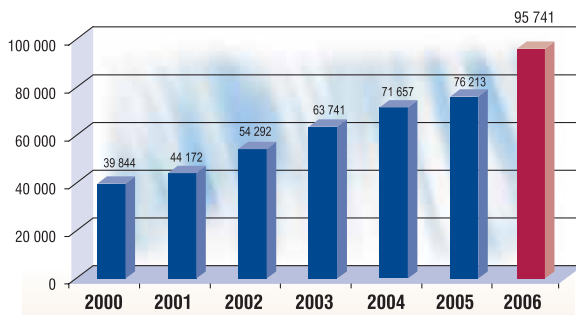
QUELQUES INDICATEURS DE CROISSANCE (EN MILLIONS DE BIF) KEY GROWTH INDICATORS (BIF MILLIONS)



Résultat net en BIF millions de 1986 à 2006

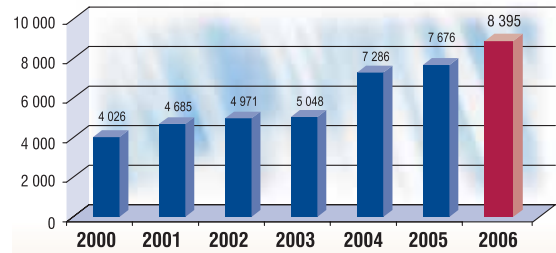
Net profit in BIF millions from 1986 to 2006

BIF MILLIONS



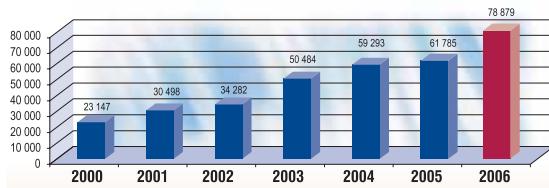
Total du bilan

Total assets



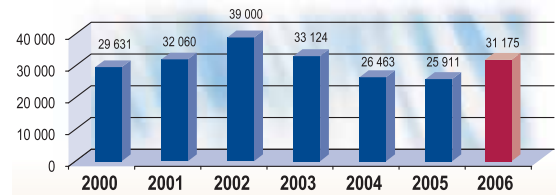
Capitaux propres après répartition

Capital and reserves after appropriation



Dépôts de la clientèle

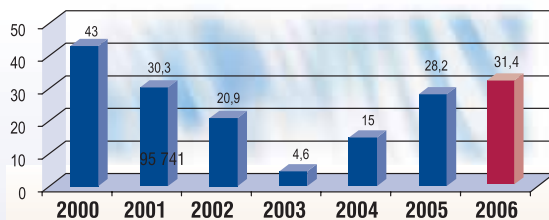
Customer deposits



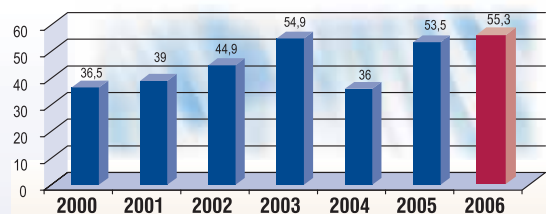
Prêts à la clientèle

Customer loans

%



ROE «Return On Equity»



CIR «Cost Income Ratio»

CHIFFRES-CLÉS DE LA B.C.B.

KEY FIGURES FOR THE BCB

en millions de BIF	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2006/2005	in BIF million
Total du bilan	44 172.2	54 292.4	63 740.7	71 657.0	76 231.4	95 741.4	+25.6%	Total assets
Dépôts de la clientèle	30 498.3	34 282.1	50 474.1	59 292.7	61 784.6	78 879.2	+27.6%	Customer deposits
Prêts à la clientèle	32 059.9	38 999.6	34 267.1	26 462.9	25 910.7	31 174.6	+20.3%	Customer loans
Participations	74.1	74.1	71.9	80.8	72.0	72.0	0%	Financial assets
Capitaux propres après répartition	4 685.0	4 971.4	4 981.7	7 285.8	7 675.7	8 354.8	+8.8%	Capital and reserves after appropriation
Apport Brut	5 581.8	5 234.3	5 135.5	9 600.5	7 487.4	8 747.2	+16.8%	Gross profit
Frais généraux	-2 177.2	-2 381.1	-2 753.6	-3 310.5	-3 829.5	-4 681.3	+22.2%	General expenses
Bénéfice brut courant	3 404.6	2 853.2	2 381.9	6 290.0	3 657.8	4 065.9	+11.1%	Gross profit on ordinary activities
Amortissements et provisions	-993.8	-1 095.4	-2 131.5	-4 395.9	-321.1	342.5		Depreciation, amortisation and provisions
Bénéfice avant impôts	2 410.8	1 757.8	250.5	1 894.1	3 336.8	4 408.4	+32.1%	Profit before income tax
Résultats/pertes exceptionnels	65.0	-23.6	189.8	159.0	27.5	-293.6		Exceptional profits / losses
Impôts	-1 198.0	-757.0	-217.0	-1 006.4	-1 308.0	-1 613	+23.3%	Income tax
Bénéfice net de l'exercice	1 277.8	977.2	223.3	1 046.7	2 056.2	2 501.8	+21.67%	Net profit for the year
(En %)								(In %)
ROE	31.7	20.9	4.6	14.9	28.2	31.4	+11.3%	Return on equity (ROE)
Cost/Income ratio	39	44.9	54.9	36.0	53.5	55.3	+3.4%	Cost / income ratio
Crédits distribués	107.8	116.5	67.7	43.5	39.8	36.5	+8.3%	Credit issued / customer deposits
Ratio de solvabilité	13.2	12.6	13.0	21.5	24.1	16.0	-33.6 %	Solvency ratio
Coefficient de liquidité	104.1	100.0	107.0	111.1	121.8	126.6	+3.9%	Liquidity ratio



La Banque de l'Expérience et du Renouveau
The Experienced and Innovative Bank



UN PARTENAIRE SOLIDE DEPUIS 1922
A SOLID PARTNER SINCE 1922

RAPPORTS ET BILAN 2006

REPORTS AND BALANCE SHEET

Chiffres-clés de la B.C.B.	1	Key figures for the BCB
Message de la Direction Générale	4	Message from General Management
Situation socio-économique du Burundi	6	Socio-economic Situation in Burundi
Organes de gestion et Actionnariat	8	Management organisation and Shareholding
Gouvernance d'entreprise	9	Corporate Governance
Organigramme	12	Organisation Chart
Le Conseiller Général	14	General Adviser
La Direction des Opérations	14	Operations Department
La Direction Commerciale	15	Sales Department
La Direction des Crédits	16	Loans Department
La Direction Finances & Contrôle	16	Finance and Internal Control Department
L'Audit interne	17	Internal Audit
Logistique, Etudes et Planification Stratégique	18	Logistics, Research and Strategic Planning
Le Support	19	Support
Commentaires sur le bilan et les résultats	20	Comments on the balance sheet and results
Le bilan social	23	Social report
Perspectives	24	Prospects
Bilan et Comptes de profits et pertes	26	Balance sheet and Income Statement
Rapport des Commissaires aux comptes	29	Auditor's Report
Les réseaux de la BCB	30	The BCB's networks



www.bcb.bi

MESSAGE DE LA DIRECTION GÉNÉRALE MESSAGE FROM GENERAL MANAGEMENT



Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

Administrateur Directeur Général-Adjoint
et Vice-président du Comité de Direction
Deputy Managing Director
and Vice-Chairman of the Management Committee

Prime NYAMOYA

Administrateur Directeur Général
et Président du Comité de Direction
Managing Director
and Chairman of the Management Committee

LE MEILLEUR RÉSULTAT NET DEPUIS PLUS DE 20 ANS

THE BEST NET RESULT FOR MORE THAN 20 YEARS

En dépit d'un environnement difficile et attentiste et d'une vive concurrence dans le secteur, la Banque de Crédit de Bujumbura clôture l'exercice 2006 avec des résultats en forte croissance comme le montrent les graphiques et le tableau des chiffres-clés.

En 2006, la BCB a entrepris avec succès les actions de consolidation dans lesquelles elle s'est engagée depuis quatre ans. Ces actions reposent notamment sur l'analyse approfondie du portefeuille crédit, la reconstitution de la trésorerie, la mise en place des procédures, le renforcement du contrôle interne, la maîtrise du rapport entre emplois et ressources, la rentabilité des agences et une disponibilité commerciale permanente. Le fruit de ces investigations s'est fait sentir spécialement à travers les résultats historiques réalisés par la banque au cours des deux dernières années.

La banque a tiré profit de quelques embellies observées dans l'environnement, notamment l'amélioration progressive des conditions de sécurité dans tout le pays, ainsi que l'assainissement du climat politique.

Despite a difficult and wait and see environment and strong competition in the sector, Banque de Crédit de Bujumbura closed the 2006 financial year with significant growth in its results, as shown in the graphs and table of key indicators.

In 2006, the BCB successfully completed the consolidated measures, which it undertook four years back.

These measures concerned mainly the in-depth review of the loans portfolio, reconstitution of the treasury, implementation of procedures, strengthening of internal control, maximisation of resource allocation, cost-effectiveness of branches, and ongoing commercial availability.

The results of these measures are clearly visible from the record results achieved by the bank over the past two years.

The bank benefited from several upturns in the environment, notably the progressive improvement of security conditions across the whole country, as well as the political stability.

Le résultat net est passé de 2.056 MBIF en 2005 à 2.502 MBIF en 2006 soit une augmentation de 21,6%. La banque engrange ainsi son meilleur résultat depuis plus de 20 ans, qu'il soit exprimé en monnaie locale ou en devises. La BCB confirme bien sa place et son rôle majeurs sur le marché financier burundais.

De nouvelles opportunités pour lancer de nouveaux projets et produits

Les performances réalisées par la banque, spécialement au cours des deux dernières années, lui donnent de nouvelles opportunités pour renforcer les produits existants et avancer dans ses nouveaux projets et produits. Ces résultats lui permettent de poursuivre aisément sa politique d'investissement et d'innovation technologique.

La banque envisage d'ouvrir trois nouvelles agences au cours de l'exercice 2007 : une au centre ville de Bujumbura sur la Chaussée Prince Louis RWAGASORE à proximité du marché central, une autre agence à RUGOMBO en province de CIBITOKÉ au Nord-Ouest du pays et enfin une troisième agence à RUYIGI à l'Est du pays. A NGOZI, au Nord du pays, elle construit un nouveau bâtiment pour son agence au centre ville.

Ces investissements répondent au souci de la banque de fidéliser ses clients, de conquérir de nouveaux clients et de désengorger les guichets du siège central.

La BCB envisage également de renforcer les produits existants tels que le bon de caisse «BCB INVESTISSEMENT», le service de transfert d'argent «WESTERN UNION» et de développer davantage ses outils comme l'Internet Banking «B-WEB». De nouveaux produits récemment lancés par la banque seront également réactivés : notamment le produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement destiné aux Burundais de l'étranger, le «B-Phone» permettant à la clientèle de connaître le solde de leurs comptes et de donner certains ordres par un simple coup de téléphone.

Il est également prévu que d'autres nouveaux projets soient lancés en 2007-2008, notamment la monétique avec des cartes privatives et des cartes internationales.

Il convient enfin de noter l'effort mené par la banque dans le suivi des règles internationales, notamment en matière de *compliance* et des accords de Bâle II.

Nous remercions et rendons hommage à l'ensemble du personnel de la banque qui, malgré une conjoncture difficile, s'est acquitté de sa mission quotidienne avec professionnalisme et dévouement. Nous l'encourageons à continuer dans cette voie.

The net result increased from BIF 2,056 M in 2005 to BIF 2,502 M in 2006, i.e., an increase of 21.6%. The bank thus recorded its best result for more than 20 years, whether expressed in local or foreign currency. The BCB has thus positioned itself as a major player in the Burundi financial market.

New opportunities to launch new projects and products

The performances achieved by the bank, particularly over the last two years, have given it new opportunities to strengthen existing products and propose new projects and products. These results will enable the bank to easily pursue its policy of investment and technological innovation.

The bank plans to open three new branches during the 2007 financial year: the first in the town centre of Bujumbura, on Chaussée Prince Louis RWAGASORE near to the central market, a second branch in RUGOMBO in the CIBITOKÉ province in the northwest of the country, and a third branch in RUYIGI in the east of the country. It is constructing a new building for its town centre branch in NGOZI, in the north of the country.

These investments meet the bank's plan to secure customer loyalty, win over new customers, and the decongestion of the counters of the central head office.

The BCB also plans to strengthen existing products, such as the "BCB INVESTMENT" cash certificate and the "WESTERN UNION" money transfer service, and to further develop its tools, such as "B-WEB" Internet Banking. New products recently launched by the bank will also be reactivated: notably the savings and investment plans designed for Burundians living abroad, and "B-Phone" which allows customers to access their account balances and to give certain instructions through a simple phone call.

It is also expected that other new projects will be launched in 2007-2008, notably EFTPOS (Electronic Funds Transfer at Point of Sale) with private and international cards.

We highlight the bank's effort to align to international best practices, especially with respect to compliance and Basel II Accord.

We would like to thank and pay tribute to all employees of the bank who, despite a difficult economic situation, discharged their daily duties with professionalism and dedication.

We encourage them to keep it up.

SITUATION SOCIO-ÉCONOMIQUE DU BURUNDI

SOCIO-ECONOMIC SITUATION IN BURUNDI

Une nette amélioration de l'environnement politique

Des décisions et des événements importants sur le plan politique ont caractérisé l'année 2006, notamment :

- l'ouverture des négociations et la signature d'un accord de cessez-le-feu entre le Gouvernement du Burundi et les Forces Nationales de Libération (FNL), dernier mouvement en activité au Burundi ;
- l'élargissement provisoire de plus de 3 000 prisonniers politiques sur décision du Ministre de la Justice et Garde des Sceaux ;
- la levée du couvre-feu pour faciliter la libre circulation des personnes et des biens suite à une amélioration appréciable de la sécurité intérieure ;
- le départ définitif des Casques Bleus, suivi par la mise en place d'un Bureau Intégré des Nations Unies au Burundi «BINUB».

Des perspectives encourageantes sur le plan économique

Le Budget Général de l'Etat pour l'année 2007 a été préparé dans la logique d'une réduction sensible du déséquilibre des Finances Publiques et de relance de l'économie. L'hypothèse centrale qui a guidé l'élaboration de ce budget est le retour définitif de la paix sur tout le territoire national, la reprise accrue de la coopération, la reprise de la croissance économique et la maîtrise de l'inflation.

Ainsi, le Budget Général de l'Etat pour l'année 2007, fixé à 445,3 milliards BIF, présente un déficit de 16,5 milliards BIF (contre 20,8 milliards pour l'année 2006), à financer par les partenaires extérieurs. Ce budget accorde la priorité aux secteurs sociaux, notamment l'Education Nationale et la Santé Publique.

La production de café marchand, principale culture d'exportation du pays est passée de 6.170 tonnes pendant la campagne 2005 - 2006 à 31.000 tonnes pour la campagne 2006 - 2007. Cette hausse de production s'expliquerait par les bonnes conditions climatiques ainsi que le phénomène de cyclicité.

La production de thé en feuilles vertes est passée de 39.267 tonnes en 2005 à 30.836 tonnes en 2006 soit une baisse de 21,4%. Au cours des trois dernières années, la production de thé en feuilles vertes se répartit comme suit :

A marked improvement in the political climate

Year 2006 was characterised by important decisions and events on the political front, notably:

- the opening of negotiations and the signing of a cease-fire agreement between the Burundi Government and the *Forces Nationales de Libération* (FNL), last active force in Burundi;
- the provisional release of more than 3,000 political prisoners, on the decision of the Minister of Justice;
- the lifting of the curfew to facilitate the free movement of people and property following a significant improvement in internal security;
- the final departure of the UN peacekeepers, followed by the set up of a United Nations Integrated Office in Burundi, "BINUB".

Encouraging prospects on the economic front

The State General Budget for the year 2007 was prepared with a view to a significant reduction in the imbalance of the Public Finances and to boost up the economy. The main assumptions at the base of this budget were the definite return of peace across the whole of national territory, increased recovery of cooperation, recovery of economic growth and the control of inflation.

Thus the State General Budget, set at BIF 445.3 billion for the year 2007, showed a deficit of BIF 16.5 billion (as compared with 20.8 billion for the year 2006), to be financed by external partners. This budget gives priority to the social sectors, notably the National Education and Public Health.

The production of commercial coffee, the main export crop of the country, increased from 6,170 tons during the 2005-2006 crop year to 31,000 tons for the 2006-2007 crop year. This increase in production was due to good climatic conditions and the cyclic phenomenon.

The production of green tea fell from 39,267 tons in 2005 to 30,836 tons in 2006, i.e., a fall of 21.4%. The breakdown for green tea production over the last three years is as follows:

	2004	2005	2006	
Quantités en tonnes				Amounts in tons
Blocs industriels	11.592	10.698	8.888	Industrial units
Thé villageois	26.569	28.569	21.948	Village tea
Total	38.161	39.267	30.836	Total

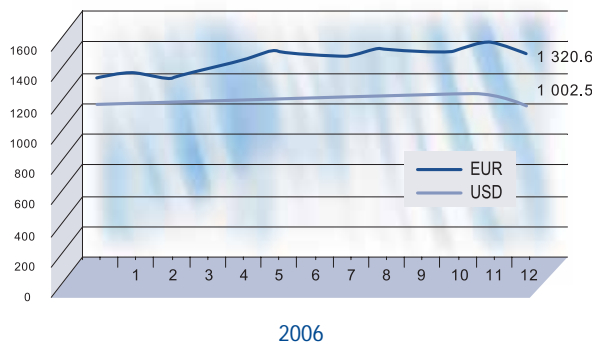
La production de sucre a été de 18.147 tonnes pendant la campagne 2005/2006 contre 19.298 tonnes pendant la campagne précédente, soit une baisse de 5,9%.

La production de coton graine a été de 3.038 tonnes en 2006 contre 4.436 tonnes en 2005 .

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est resté stable : BIF 997,7 par USD en début d'année 2006 à BIF 1.002,4 en fin d'année. De son côté, le cours moyen de l'euro est passé de BIF 1.185,2 début 2006 à BIF 1.320,6 en fin d'année.

Evolution du franc burundais par rapport au dollar et à l'euro

Trend for the Burundi franc against the US dollar and the euro 2006



Sugar production amounted to 18,147 tons in the 2005/2006 crop year, against 19,298 tonnes in the previous crop year, i.e. down by 5.9%.

Cotton seed production fell from 4,436 tons in 2005 to 3,038 tons in 2006..

With respect to exchange rates, the average rate against the US dollar remained stable at BIF 997.7 to the USD at the beginning of the year 2006 to BIF 1,002.4 at the end of the year. For its part, the average rate of exchange against the euro increased from BIF 1,185.2 at the beginning of 2006 to BIF 1,320.6 at the end of the year.

Le secteur bancaire a de nouveau opéré dans une conjoncture économique tendue et marquée par un attentisme et des hésitations de la plupart des opérateurs économiques. Par décision de la Banque Centrale, une des banques commerciales, la Banque Populaire du Burundi a été mise en désaisissement au mois de novembre 2006.

En 2006, la Banque Centrale a édicté de nouvelles règles sur la réglementation de change, la classification des risques et la position de change.

La Banque Centrale a en outre revu à la hausse le capital minimum des banques à 2.500 millions de BIF pour le 31 décembre 2007 et à 3.500 millions de BIF pour le 31 décembre 2008 au plus tard. Les autres établissements financiers sont pour leur part tenus de justifier d'un capital minimum de 2.000 millions de BIF pour le 31 décembre 2007 et de 2.800 millions de BIF pour le 31 décembre 2008 au plus tard.

Des décisions importantes sur le plan social

A l'occasion de la Fête Internationale du Travail, le Président de la République a annoncé une hausse des salaires de 15% pour les fonctionnaires à compter du 1^{er} juillet 2006. Il a également décrété la gratuité des soins de maternité et des soins de santé des enfants de moins de 5 ans dans les hôpitaux publics du pays.

Lors de ses différents discours à la Nation, le Président de la République a annoncé plusieurs autres mesures à caractère social, notamment la gratuité des frais de scolarité aux orphelins.

The banking sector has once again been operating in a tense, wait and see economic climate with hesitation from most of the economic players.

Upon decision of the Central Bank, the Banque Populaire du Burundi, one of the commercial banks, had its activities suspended in the month of November 2006.

In 2006, the Central Bank issued new rules on foreign exchange control, categorisation of risks and foreign exchange position.

The Central Bank has furthermore brought up the minimum share capital of banks to BIF 2,500 million by 31 December 2007, and BIF 3,500 million by 31 December 2008 at the latest. Other financial institutions must, on their part, provide evidence of a minimum capital of BIF 2,000 by 31 December 2007 and BIF 2,800 million by 31 December 2008 at the latest.

Major decisions on the social front

On the occasion of the International Labour Day, the President of the Republic announced a 15% increase in salaries for civil servants as from 1 July 2006. He also decreed free maternity care and free medical treatment for children under the age of 5 years at the country's public hospitals.

During his various speeches to the Nation, the President of the Republic announced several other social measures, such as free education for orphans and the widowed.

ORGANES DE GESTION MANAGEMENT ORGANISATION

Conseil d'administration / Board of Directors

- ▶ Président / Chairman
-
- ▶ Vice-Président / Deputy-Chairman
Mr Baudouin LEMAIRE
- ▶ Administrateur Directeur Général
Managing Director
Mr Prime NYAMOYA
- ▶ Administrateur Directeur Général Adjoint
Deputy Managing Director
Mr Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
- ▶ Administrateurs / Directors
Mr Faustin NIBIGIRA
Mr Eloi RUGERINYANGE
Mr Déogratias NDUWIMANA
Mr Jean Berchmans NTIRAMPEBA
Mr Henri LALOUX
Mr Jean François BEYER
Mr Reginald THIBAUT de MAISIERES
Mr Renaud HUVELLE

Comité de direction / Management Committee

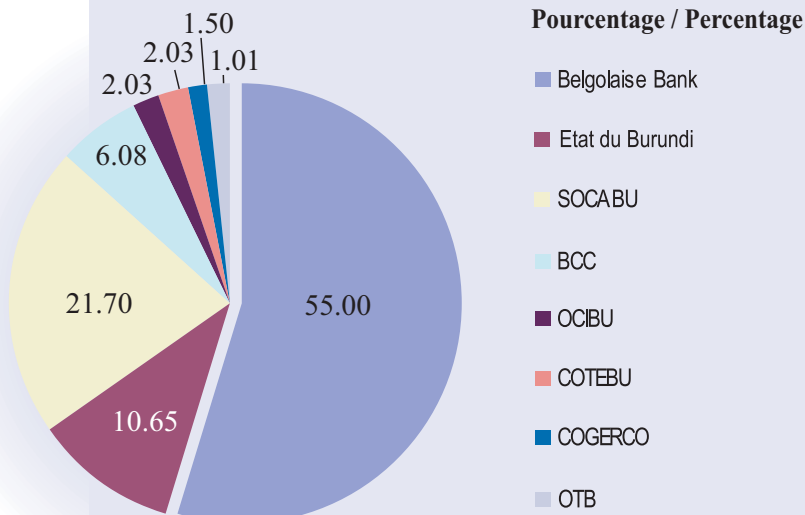
- ▶ Président / Chairman
Mr Prime NYAMOYA
 - ▶ Vice-Président / Deputy-Chairman
Mr Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
 - ▶ Membre / Member
Mme Chantal KAMATARI*
-
- ▶ Présidents honoraires / Honorary Chairmen
Chevalier Pierre BAUCHAU
Baron Jacques VERDICKT
 - ▶ Vice-Président honoraire
Honorary Deputy-Chairman
Mr Marc VAN DEN BERGHE
 - ▶ Administrateurs honoraires / Honorary Directors
Mr Athanase GAHUNGU
Mr Michel ISRALSON
Mr Michel LAMBIN

Commissaire aux Comptes / Auditor DEM CONSULT

(*) Pendant l'exercice 2006, la composition du Comité de Direction à la tête de la gestion quotidienne de la banque a été modifiée, passant de deux à trois membres avec l'entrée en fonction de **Madame Chantal KAMATARI** depuis le mois de septembre 2006 pour une période de 12 mois .

(*) During the 2006 financial year, the composition of the Management Committee responsible for the daily management of the bank changed, increasing from two to three members with the arrival of **Mrs. Chantal KAMATARI** in office in September 2006 for a period of 12 months.

STRUCTURE DE L'ACTIONNARIAT SHAREHOLDERS STRUCTURE



GOUVERNANCE D'ENTREPRISE ET COMPLIANCE

CORPORATE GOVERNANCE AND COMPLIANCE

Gouvernance d'entreprise

La BCB souscrit aux principes de bonne gouvernance d'entreprise et les applique.

Dans ce cadre :

- la banque adopte une structure claire de gouvernance d'entreprise ;
- la banque définit une structure claire de management exécutif ;
- la banque respecte les droits de tous les actionnaires et encourage leur participation ;
- la banque se dote d'un conseil d'administration effectif et efficace ;
- le conseil d'administration constitue des comités spécialisés.

Compliance

L'objectif de la fonction de «compliance» est de mettre en œuvre, de façon uniforme, la politique de conformité et d'intégrité définie par les organes de la banque dans le strict respect des lois, règlements et normes en vigueur au Burundi et à l'échelon international.

Cette fonction s'occupe d'une part des vérifications et des obligations de la banque vis à vis de ses correspondants et d'autre part des actions que celle-ci mène pour lutter contre toute activité illégale, le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme. Dans ce cadre, plusieurs actions ont été déjà initiées par la banque :

- les opérations sont analysées chaque jour pour en détecter les éventuelles infractions et prendre, le cas échéant des mesures qui s'imposent ;
- la banque identifie ses clients en fonction des normes «KYC» (Know Your Customer) reconnues internationalement ;
- le code de déontologie dénommé «Code de bonne conduite des affaires» a été instauré et vulgarisé auprès de chaque collaborateur de la banque afin de lui permettre d'en interpréter le contenu ;
- enfin, dans le cadre de la mise en oeuvre de cette fonction, la banque a élaboré une «charte compliance» et a désigné un «Compliance Officer».

Corporate governance

The BCB is committed to and applies the principles of good corporate governance.

In this context:

- the bank adopts a clear corporate governance structure;
- the bank has a clear executive management structure;
- the bank respects the rights of all shareholders and encourages their participation;
- the bank has an effective and efficient board of directors;
- the board of directors constitutes specialised committees.

Compliance

The objective of the «compliance» function is to standardise compliance and integrity policies as defined by the entities of the bank in line with the requirements of the laws and regulations as well as standards in force in Burundi and internationally.

This function deals on the one hand, with the verifications and obligations of the bank with respect to its stakeholders, and on the other hand, with its fight against illegal activity, money laundering and terrorist financing. In this context, several actions have already been initiated by the bank:

- transactions are analysed on a daily basis to detect any infringements and, necessary measures taken as appropriate;
- the bank identifies its customers based on internationally recognised «KYC» (Know Your Customer) standards;
- the ethical code has been implemented under a "Code of Good Conduct" and is accessible to every employee of the bank to take cognisance; and
- in addition to the set up of this function, the bank has drawn up a «compliance charter» and appointed a «Compliance Officer».

«LE PUBLIC NOUS JUGE D'AVANTAGE D'APRÈS NOS ACTES QUE D'APRÈS NOS PROMESSES»

LA BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA DÉFINIT ET APPLIQUE UN CERTAIN NOMBRE DE PRINCIPES DE BONNE GOUVERNANCE QUI RÉGISSENT SES RELATIONS AVEC SES CLIENTS

Des solutions novatrices pour la clientèle

Nous nous efforçons de trouver des solutions spécifiques, adaptées aux besoins de nos clients en vue de les aider à préserver et à améliorer leur bien être financier.

Une communication humaine, franche et honnête avec nos clients

La communication avec nos clients se caractérise par sa franchise et son honnêteté. Nous ne leur conseillons que des produits et services adaptés à leurs besoins et à leurs ressources. Cela signifie que nous tentons d'appréhender ces besoins et ces ressources au mieux. Nous fournissons aux clients l'information qui leur permettra de prendre une décision judicieuse.

Dissiper tout mécontentement

Etre à l'écoute de notre clientèle signifie aussi écouter nos clients mécontents. Si malgré nos efforts, une réclamation nous parvient, nous mettons immédiatement tout en œuvre pour remédier au sujet du mécontentement et éviter toute répétition de cette réclamation.

La confidentialité des informations relatives à la clientèle

Nous traitons avec la plus grande discrétion les informations relatives à nos clients. Nous n'utilisons ces informations et nous les communiquons aux tiers que pour fournir aux clients les services qu'ils attendent de nous ou en vue d'autres objectifs clairement définis. Nous ne les utiliserons ou ne les divulguerons pour aucun autre motif, sauf si la loi ou la réglementation l'impose.

Une tarification claire

Nous renseignons le prix de nos produits et services à l'intention de nos clients clairement et sans détours. Nous n'offrons à nos clients ou à leurs représentants aucun avantage personnel dans le but de conclure des opérations.

Une attitude respectueuse

Nous avons toujours une attitude respectueuse devant nos clients, nous devons rester courtois et conserver un maintien correct.

Acceptation des clients

Nous faisons grand cas de notre réputation impeccable de fournisseur de services financiers digne de confiance. C'est pourquoi nous refusons d'entrer en relation avec des personnes ou des organisations impliquées dans des activités illégales ou contraires à l'éthique, ou encore suspectées de l'être. L'acceptation de nouveaux clients s'effectue avec toutes les précautions voulues.

Nous protégeons notre organisation contre les abus causés par des organisations ou des individus criminels. Nous adhérons tant à la lettre qu'à l'esprit des lois et réglementations en matière de blanchiment d'argent. En outre, nous menons à cet égard une politique active de lutte anti-fraude et anti-blanchiment.

«THE PUBLIC JUDGES US MORE ON OUR ACTIONS THAN ON OUR PROMISES»

THE BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA DEFINES AND APPLIES A NUMBER OF GOOD GOVERNANCE PRINCIPLES THAT GOVERNS ITS RELATIONS WITH ITS CUSTOMERS

Innovative solutions for the customers

We try to find specific solutions, adapted to the needs of our customers, with a view to helping them preserve and improve their financial wealth.

Human, open and honest communication with our customers

Our communication with our customers is characterised by openness and honesty. We only advise them on products and services appropriate to their needs and their resources. This means that we try our best to be knowledgeable of these needs and resources. We provide customers with the information that will enable them to make a sound decision.

Dispel any misunderstandings

Listening to our customers also means listening to unhappy customers. If, in spite of all our efforts, a complaint is still made against us, we immediately do our best to resolve the complaint and take all necessary measures to avoid any future repetition of this complaint.

Confidentiality of information relative to our customers

We treat information about our customers with the greatest discretion. We only use this information and only communicate it to third parties in order to provide customers with the services they expect from us, or for other clearly defined purposes. We do not use or disclose information for any other reason, unless imposed by law or legislation.

Clear pricing

We give information about the prices of our products and services for our customers clearly and openly. We do not offer our customers or their representatives any personal advantage so as to conclude any transactions.

A respectful attitude

We always maintain a respectful attitude towards our customers; we are courteous and polite.

Acceptance of the customers

Our impeccable reputation as a trustworthy supplier of financial services is very important to us. This is why we refuse to maintain relationships with people or organisations involved in illegal or unethical activities, or suspected of being so. New customers are accepted after all required procedures.

We protect our organisation against violations caused by criminal individuals or organisations. We strictly adhere to the requirements as well as the spirit of all laws and legislation on money laundering. Furthermore, we actively lead an anti-fraud and anti-money laundering policy.



Apollinaire Nimpagaritse
Conseiller Général
General Adviser



Thierry Lienart van Lidth de Jeude
Administrateur Directeur Général Adjoint
Deputy Managing Director



Prime Nyamoya
Administrateur Directeur Général
Managing Director



Déo Bukobero
Directeur Commercial
Sales Manager



Dismas Muhamari
Directeur des Opérations
Director of Operations



Robert Nkeramihigo
Directeur des Crédits
Loans Manager



Gertrude Ndayizeye
Dép. Ressources Humaines
Human Resources Dept



Siméon Kirabisha
Dép. Support
Support Dept



Alexandre Sindayigaya
Dép. Commercial
Sales Dept



Nestor Ntazogomba
Dép. Opérations internationales
International Operations Dept



Frédéric Ngarigari
Dép. Juridique & Recouvrement
Legal & recovery Dept



Willy Cimba
Dép. Organismes Internationaux
International Organisations Dept



Thierry Ningaza
Dép. Entreprises
Corporate Dept



Audace Hakizimana
Opérations domestiques
Internal Operations



Léonidas Kababayaya
Dép. Crédits & Risques
Risks & Loans Dept



Chantal Kamatari

Membre du Comité de Direction
Member of the Management Committee

Comité de Direction
Management Committee

Directeurs
Managers

Responsables de Départements
Heads of Departments



Valentin Bashirahishize

Directeur Financier
Financial Director



Jean-Claude Simbagoye

Auditeur Principal
Head Auditor



Edouard Niyongabo

Dép. Contrôle de Gestion
Management Control Dept



Léon Nkeshimana

Dép. Logistique, Etudes et Planification Stratégique
Dept for Logistics, Research & Strategic Planning



Donate Habonimana

Dép. Finance & Reporting
Finance & Reporting Dept

ORGANIGRAMME

ORGANISATION CHART

LE CONSEILLER GÉNÉRAL

GENERAL ADVISER



Apollinaire NIMPAGARITSE
Conseiller Général /
General Adviser

Tél : +257 22 20 1007

Fax : +257 22 20 1115

E-mail : ani@bcb.bi

«Le Conseiller Général assiste le Comité de Direction et en assure le secrétariat. Il supervise également les activités du département des ressources humaines ainsi que celles de la cellule de contrôle interne».

«The General Adviser helps the Management Committee and fulfils the role of secretary. He also supervises the activities of the human resources department and those of the internal control unit».

OPERATIONS DEPARTMENT

LA DIRECTION DES OPÉRATIONS



Dismas MUHAMARI
Directeur des Opérations
Director of Operations

Tél : +257 22 20 1010

Fax : +257 22 20 1115

E-mail : dmu@bcb.bi

«Gérer et développer au quotidien le portefeuille clientèle en offrant des services de qualité tout en veillant à la régularité des opérations et à la sécurité des fonds».

«Managing and developing the customer portfolio on a daily basis, while offering quality services and monitoring the good performance of operations and the security of funds».

SALES DEPARTMENT

LA DIRECTION COMMERCIALE



Déo BUKOBERO
Directeur Commercial
Sales Manager

Tél : +257 22 20 1006

Fax : +257 22 20 1115

E-Mail : dbu@bcb.bi

Directeur Adjoint
Alexandre SINDAYIGAYA

Tél : +257 22 20 1050

Fax : +257 22 20 1115

E-Mail : asi@bcb.bi

Entreprises et Corporates
Thierry NINGANZA

Tél : +257 22 20 1017

Fax : +257 22 20 1115

E-Mail : tni@bcb.bi

Organismes Internationaux et ONG's
Willy CIMBA

Tél : +257 22 20 1063

Fax : +257 22 20 1115

E-Mail : wci@bcb.bi

«Des produits basés sur la technologie moderne et adaptés aux besoins de la clientèle :
 la BCB place le client au centre de ses préoccupations».

«Products based on modern technology and adapted to the needs of our customers:
 the BCB puts its customers at the heart of its concerns».



LA DIRECTION DES CRÉDITS

LOANS DEPARTMENT



Robert NKERAMIHIGO

Directeur des Crédits

Loans Manager

Tél : +257 22 20 1108

Fax : +25722 20 1015

E-mail : rnk@bcb.bi

«Consolider la maîtrise du risque et développer un portefeuille crédit sain à travers une rigueur dans l'analyse, la mise en place et le recouvrement des crédits».

«Consolidating risk management and developing a healthy loans portfolio through rigorous analysis, authorisation process and credit control».

THE FINANCE AND AUDITING DEPARTMENT

LA DIRECTION FINANCES ET CONTRÔLES



Valentin BASHIRAHISHIZE

Directeur financier

Financial Director

Tél : 22 20 1008

Fax : 22 20 1115

E-Mail : vba@bcb.bi

«Une utilisation optimale de la technologie moderne pour préparer et traiter les informations à mettre à la disposition du Management de la Banque, des tiers et des autorités monétaires et fiscales».

«Making full use of modern technology to prepare and process information to be provided to the Management of the Bank, third parties as well as the monetary and tax authorities».

LES AUTRES DÉPARTEMENTS

1. Le département Audit Interne

L'audit interne vise la création de la valeur ajoutée de par son rôle de conseil auprès de la Direction de la banque. Il donne l'expression d'assurance par l'évaluation des processus, fonctions et opérations et plus particulièrement le processus de management des risques, de contrôle et de gouvernance d'entreprise.

Il reste fidèle à sa mission qui consiste à :

- ▶ identifier les risques réels et potentiels qui peuvent constituer une entrave à la réalisation des objectifs fixés par la banque,
- ▶ proposer des solutions de prévention et, le cas échéant, de correction, les discuter avec les audités et en informer le Comité de Direction par des rapports,
- ▶ maintenir un suivi proactif des solutions proposées et acceptées.

Dans cette optique, l'audit interne s'est fixé les objectifs de prévenir les risques de crédits, les risques de fraudes tant internes qu'externes, les risques d'erreurs, les risques liés à la protection des biens et services et enfin les risques liés au non suivi des procédures. Ces objectifs s'inscrivent dans la droite ligne tracée par la banque qui prône un système de contrôle efficace et efficient afin de permettre aux différentes entités de limiter les risques inhérents à l'activité bancaire.



Jean-Claude Simbagoye
Auditeur Principal
Head Auditor

OTHER DEPARTMENTS

1. Internal Audit department

The internal audit department aims at creating added value through its role of advisor to the board of directors of the bank. It gives reassurance through its evaluation of processes, functions and operations, and in particular on risk management, internal control and corporate governance processes.

It remains faithful to its role, which consists of:

- ▶ identifying the existing and potential risks that may prevent the bank from realising its objectives,
- ▶ proposing preventative solutions and, where appropriate, corrective solutions, discussing them with those being audited and keeping the Management Committee informed through reports,
- ▶ monitoring proactively the implementation of solutions proposed and accepted.

In this perspective, the internal audit department has set itself the objectives of preventing risks related to: granting of loans; internal and external frauds; errors; the safeguard of assets and services; and the risks related to non compliance to procedures. These objectives are fully in line with the policy laid down by the bank, which calls for an effective and efficient control system in order to enable the different entities of the Bank to mitigate the risks inherent to banking activities.

2. Le département Logistique, Études et Planification Stratégique

Le Département «Logistique, Etudes et Planification Stratégique» a été créé en 2005. Son objectif principal est de donner régulièrement au management des outils lui permettant de mieux anticiper l'avenir. Son action repose principalement sur une analyse et une compréhension du passé et du présent pour mieux construire l'avenir à travers une vision de court, moyen et long terme.

La mission de ce département s'est progressivement élargie par rapport à sa vocation initiale pour couvrir d'autres volets et consiste actuellement à :

- ▶ mener des études sur les nouveaux projets et produits initiés par la banque ;
- ▶ collecter, traiter et mettre à la disposition du management des informations permettant d'orienter ses décisions ;
- ▶ préparer les différents rapports tant internes qu'externes tels que les rapports annuels, les rapports du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des Actionnaires, les rapports de gestion, les différentes présentations au Conseil d'Administration et à l'Assemblée Générale des Actionnaires...
- ▶ suivre, encadrer et superviser les activités du service Logistique ;
- ▶ gérer le parc immobilier et suivre les différents projets de construction de la banque ;
- ▶ assurer le suivi au quotidien du nouveau produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement auprès des Burundais de l'étranger.

En perspective, le développement de ce département est particulièrement tributaire de la politique de la banque en matière d'investissement, d'innovation technologique et de lancement de nouveaux produits et projets.



Léon Nkeshimana
Responsable de Département
Head of Department

2. The department of Logistics, Research and Strategic Planning

The "Logistics, Research and Strategic Planning" department was set up in 2005. Its principal objective is to regularly provide Management with the tools it needs to better anticipate the future. Its activities are mainly based on an analysis and an understanding of the past and the present in order to prepare the future short-, medium- and long-term vision.

The role of this department has been progressively extended as compared to its initial purpose, to cover other aspects, and presently comprise:

- ▶ Carrying out studies on new projects and products initiated by the bank;
- ▶ collecting, processing and making available to Management, information necessary for decision making;
- ▶ preparing various internal and external reports, such as annual reports, reports of the Board of Directors at Annual Meeting of Shareholders, management reports, various presentations to the Board of Directors and Annual Meeting of Shareholders, etc.
- ▶ monitoring, supervising and overseeing the logistics activities;
- ▶ managing the property and monitoring the various construction projects;
- ▶ monitoring the day-to-day follow up of the new savings and investment product with Burundians living abroad..

In a nutshell, this department's development is particularly dependent on the bank's policy on investment, technological innovation and the launch of new products and projects.

3. Le département Support (Direction ICT : Information - Communication -Technologies)

La mission de ce département qui sert d'appui aux autres entités de la banque s'articule autour des axes suivants :

- ▶ l'exploitation informatique qui traite et offre les services de distribution de l'information, le matériel informatique et ses accessoires ;
- ▶ l'organisation qui a pour mission de maintenir et de développer des produits en terme de procédures, d'informatique et de service à la clientèle ;
- ▶ la communication qui s'occupe de la distribution de l'information à l'intérieur et à l'extérieur de la banque.

Après la mise en œuvre du projet de liaisons satellitaires entre le siège et ses agences et entre le siège et ses partenaires étrangers, le département compte entamer le projet de développement monétique à partir de 2007.



Siméon Kirabisha
Responsable de Département
Head of Department

3. Technical Support Department (ICT Department: Information -Communication -Technologies)

The role of this department which serves as support to other entities of the bank, is articulated around the following:

- ▶ information technology, which processes and provides services for the distribution of information, and of computer hardware and accessories;
- ▶ the department responsible for maintaining and developing procedures, IT applications and customer service for the various products;
- ▶ internal and external communication of information.

After the implementation of the satellite links project between the head office and its branches, and between the head office and its foreign partners, the department intends to launch the EFTPOS (Electronic Funds Transfer at Point of Sale) project as from 2007.



LE BILAN

Le total du bilan de la banque s'élève à 95.741 MBIF au 31 décembre 2006 contre 76.213 MBIF à la fin de l'exercice précédent, soit une progression de 19.528 MBIF (+ 25,6%).

ACTIF

1. Clientèle

Pendant l'exercice 2006, le total des prêts bruts à la clientèle en BIF a augmenté, passant de 32.547 MBIF en début d'année à 35.805 MBIF au 31 décembre 2006 soit une progression de 3.358 MBIF.

2. Trésorerie

Le niveau de liquidités de la banque a sensiblement augmenté. Le total de l'actif disponible est passé de 41.424 MBIF en début d'année à 54.379 MBIF. Il est en progression de 12.955 MBIF par rapport à l'année antérieure, soit 31%.

3. Immobilisations

A la clôture de l'exercice 2006, le montant brut des immobilisations s'élève à 9.441 MBIF contre 8.912 MBIF en début d'année.

PASSIF

1. Clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élève à 78.879 MBIF au 31 décembre 2006, contre 61.784 MBIF à la fin de l'année précédente, soit un accroissement de 28%. Les dépôts en BIF non rémunérés s'élèvent à 36.036 MBIF soit 65,5% du total de dépôts en BIF contre 62,4% à la clôture de l'exercice précédent. Les dépôts en devises s'élèvent à 23.840 MBIF et représentent 30 % du total des dépôts contre 26% à fin 2005.

2. Trésorerie

Le total du poste «Banques et établissements financiers» est passé en un an de 1.805 MBIF à 2.047 MBIF, soit une variation de 242 MBIF qui représente un accroissement de 13,4%.

At 31 December 2006, Total assets amounted to BIF 95,741 M, as compared with BIF 76,213 M at the end of the previous year, i.e., an increase of BIF 19,528 M (+ 25.6%).

ASSETS

1. Customers

Gross loans to customers in 2006 increased from BIF 32,547 M at the beginning of the year to BIF 35,805 M at 31 December 2006, representing an increase of BIF 3,358 M.

2. Cashflow

The bank's cash flow level has improved significantly. Total cash and cash equivalents rose from BIF 41,424 M at the beginning of the year to BIF 54,379 M. This is an increase of BIF 12,955 M as compared with the previous year, or 31%.

3. Property and equipment

At the end of the 2006 financial year, the gross carrying amount of property and equipment was BIF 9,441 M as compared with BIF 8,912 M at the beginning of the year.

LIABILITIES

1. Customers

Total deposits from customers amounted to BIF 78,879 M at 31 December 2006, as compared with BIF 61,784 M at the end of the previous year, an increase of 28%. Non-interest bearing deposits amounted to BIF 36,036 M, which represent 65.5% of the total deposits, as compared with 62.4% at the end of the previous financial year. Deposits in foreign currency amounted to BIF 23,840 M and represent 30% of total deposits, as compared to 26% at the end of 2005.

2. Cash flow

Cash with "Banks and Financial Institutions" increased from BIF 1,805 M to BIF 2,047 M in one year, equivalent to a change of BIF 242 M and an increase of 13.4%.

RENTABILITÉ ET RÉSULTAT

PROFITABILITY AND RESULTS

RENTABILITÉ

Le résultat net de la banque pour l'exercice 2006 s'élève à **2.502 MBIF**, après une dotation aux provisions pour impôt de 1.613 MBIF. Il dépasse de 445 MBIF le résultat net de l'année 2005 (2.056 MBIF), soit une progression de 21,6%. Ce résultat, dépasse de 611 MBIF les prévisions budgétaires, soit un écart positif de 32,3%.

Le ROE s'établit à 31,42% contre 28,41% l'année antérieure et le CIR est de 55,29% contre 53,45% à la clôture de l'exercice précédent.

LES PRODUITS

1. Les intérêts nets

Les intérêts nets qui s'élèvent à 4.459 MBIF au 31 décembre 2006 sont légèrement en recul par rapport à la réalisation de l'année antérieure qui a été de 4.489 MBIF. Cet écart s'explique notamment par la révision à la baisse des taux d'intérêts au 1^{er} février et au 1^{er} juillet 2006 pour des raisons commerciales en vue d'augmenter le courant d'affaires de la banque.

2. Les produits de change

Le résultat de l'activité de change en 2006 s'élève à 2.615 MBIF contre un résultat de 1.434 MBIF en 2005 soit un accroissement de 1.181 représentant 82,3%. Les commissions de change perçues en 2006 s'élèvent à 884 MBIF contre 655 MBIF en 2005.

3. Les produits hors Bilan

Le total des commissions sur crédits documentaires et cautions s'élève à 579 MBIF contre 694 MBIF en 2005.

4. Autres produits d'exploitation bancaire

Ces produits qui totalisent 1.183 MBIF sont composés des frais de tenue de comptes des clients, des commissions de transfert, des frais de remise, des commissions Western Union et des charges re-facturées. Ils sont légèrement en hausse par rapport aux réalisations de 2005 qui représentaient 1.073 MBIF.

PROFITABILITY

The net profit of the bank for the year 2006 amounted to **BIF 2,502 M**, after a provision for income tax of BIF 1,613 M. This is in excess of the net profit for the year 2005 (BIF 2,056 M) by BIF 445 M, which is equivalent to an increase of 21.6%. This result is better than the budgetary forecast by BIF 611 M, i.e., a positive variance of 32.3%.

The ROE was 31.42% as compared to 28.41% in the previous year, and the CIR was 55.29% as compared with 53.45% at the end of the previous year.

REVENUE

1. Net interests

Net interests, which amounted to BIF 4,459 M 31 December 2006, were slightly lower than the previous year's figure of BIF 4,489 M. This shortfall is mainly the result of the decrease in interest rates on 1st February and 1st July 2006 for commercial reasons, with a view to increasing the bank's business volume.

2. Foreign exchange income

Income from foreign exchange transactions in 2006 amounted to BIF 2,615 M as compared with an income of BIF 1,434 M in 2005, which is an increase of BIF 1,181M representing 82.3%. Commission from foreign exchange transactions in 2006 amounted to BIF 884 M as compared to BIF 655 M in 2005.

3. Off Balance Sheet income

Total commissions on documentary credits and bonds amounted to BIF 579 M, as compared to BIF 694 M in 2005

4. Other operating income

This income, which totalled BIF 1,183 M, comprises the costs of maintaining customer accounts, transfer commissions, delivery costs, Western Union commissions and re-invoiced expenses. It increased slightly as compared to 2005, which amounted to BIF 1,073 M.

5. Les opérations de crédit-bail

L'encours des opérations de crédit bail s'élève à 1.365 MBIF au 31 décembre 2006. Ces opérations ont généré 257 MBIF d'intérêts contre 168 MBIF en 2005.

LES CHARGES

1. Les charges du personnel

Les charges du personnel et assimilées payées en 2006 totalisent 2.447 MBIF, en augmentation de 208 MBIF (+9,5%) par rapport aux réalisations de 2005.

2. Les autres charges d'exploitation

Le total des autres charges d'exploitation s'élève à 2.580 MBIF contre 1.972 MBIF l'année précédente.

Cette augmentation s'explique notamment par l'augmentation des frais d'importation de billets de banque en monnaies étrangères.

3. Amortissements, provisions et résultat exceptionnel

La dotation totale aux amortissements s'élève à 770 MBIF pour l'exercice 2006 contre une dotation totale de 678 MBIF en 2005. La dotation aux provisions pour créances douteuses s'élève à 380 MBIF en 2006 contre 1.516 MBIF constituée en 2005. Le cumul des provisions ainsi constituées, soit 6.999 MBIF, couvre 93,3% des créances impayées brutes.

LE RÉSULTAT

Après une prise en compte de ces produits & charges et la constitution de la provision pour impôt de 1.613 MBIF, le résultat net de l'exercice s'élève à **2.502 MBIF**. Il a été réparti de la manière suivante :

Réserve légale	250 000 000	Statutory reserves
Réserve disponible	145 000 000	Reserve available for distribution
Dividende brut	1 883 198 797	Gross dividend
Tantièmes	209 244 311	Directors emoluments
Complément fond de pension	17 649 665	Additional contribution to pension fund
Report à nouveau	5 838 956	Retained profit for the year
Total	2 510 931 729	Total

5. Leasing operations

Outstanding amounts from leasing operations amounted to BIF 1,365 M at 31 December 2006. These operations generated interest of BIF 257 M, as compared with BIF 168 M in 2005.

EXPENSES

1. Personnel expenses

Personnel and other related costs paid in 2006 amounted to BIF 2,437 M, i.e., an increase of BIF 208 M (+ 9.5%) as compared to 2005.

2. Other operating costs

Total other operating costs amounted to BIF 2,580 M, as compared to BIF 1,972 M in the previous year.

This increase is mainly due to the increase in the import costs of foreign bank notes.

3. Amortisation, depreciation, provision and exceptional income

Total amortisation and depreciation amounted to BIF 770 M for the 2006 financial year, as compared to BIF 678 M in 2005. The provision for doubtful debts amounted to BIF 380 M in 2006, as compared to BIF 1,516 M in 2005. The total of these provisions, i.e. BIF 6,999 M, represents 93.3% of gross unpaid debts.

RESULTS

The result for the year amounted to **BIF 2,502 M** after taking into account all the above income and expenses and a provision for income tax of BIF 1,613M. This is allocated as follows:

LE BILAN SOCIAL

Pendant l'exercice 2006, la banque a poursuivi sa politique de renforcement des capacités et de rajeunissement des ressources humaines. Dans ce cadre, un programme de formation du personnel a été mené pour répondre aux besoins de la banque et aux exigences de son environnement de travail. La quasi-totalité des formations consenties a été donnée localement dans le cadre de l'Association des Banques et Etablissements Financiers du Burundi «ABEF» dont la présidence est assurée par la BCB.

La banque a en outre enregistré 28 nouveaux agents et 10 départs. Ainsi, à la clôture de l'exercice 2006, la banque comptait un effectif de 258 membres du personnel contre 240 au 31 décembre 2005 soit 18 unités de plus.

L'effectif global du personnel à la clôture de l'exercice 2006 se répartit en 158 hommes et 100 femmes. Le mouvement du personnel de la BCB en 2006 peut être résumé comme suit :

SOCIAL REPORT

Throughout 2006, the bank has continued its policy for the strengthening and renewal of its human resources. In this context, a staff training programme has been conducted to meet the needs of the bank and the requirements of its working environment. Almost all training was carried out locally by the Association of Bankers and Financial Institutions of Burundi, "ABEF", which is chaired by BCB.

The bank registered 28 new entrants and 10 departures. Thus, at the close of the 2006 financial year, the bank had a workforce of 258 employees, as compared to 240 at 31 December 2005, i.e., an additional 18 employees.

The overall workforce at the closure of the 2006 financial year comprised of 158 men and 100 women. Staff turnover at BCB during 2006 may be summarised as follows:

	31/12/2005	31/12/2006	
Effectif total	240	258	Total workforce
Siège	196	211	Head office
Agences	44	47	Branches
Femmes	90	100	Women
Hommes	150	158	Men

CONCLUSIONS ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Les bonnes performances réalisées par la banque, plus particulièrement au cours des deux dernières années, lui donnent de nouvelles opportunités d'avancer dans ses projets et de percer dans le domaine de l'innovation technologique.

Cette situation résulte également de facteurs exogènes tels l'amélioration des conditions de sécurité observée progressivement dans tout le pays et l'assainissement du climat politique. Ce qui devrait permettre une reprise de la coopération bilatérale et multilatérale, une amélioration progressive de l'environnement des affaires et une relance progressive de l'économie. Autant de facteurs qui laissent entrevoir des perspectives d'avenir encourageantes.

L'excellent résultat de l'exercice 2006 renforce et confirme la position de la Banque de Crédit de Bujumbura dans son rôle majeur au sein du secteur bancaire burundais.



Une banque à la pointe de la technologie

La Banque de Crédit de Bujumbura propose également un produit de mobilisation de l'épargne et d'investissement à tous les Burundais de l'étranger : BCB Investissement-Diaspora.

CONCLUSIONS AND FUTURE PROSPECTS

The good performances achieved by the bank, particularly during the last two years, give it new opportunities to progress in its projects and to make a break through in the sector of technological innovation.

This situation also results from external factors such as the improvement in security conditions progressively observed across the whole country, and the stabilisation of the political climate. All of this should enable a resumption of bilateral and multilateral cooperation, a progressive improvement in the business environment, and a progressive revival of the economy. These are encouraging factors for future prospects.

The excellent result achieved during the financial year 2006 reinforces and confirms the position of Banque de Crédit de Bujumbura as a major player within the Burundian banking sector.



A bank at the edge of technology

The Banque de Crédit de Bujumbura also offers a savings and investment plan to all Burundians living abroad: BCB Investment - Diaspora.



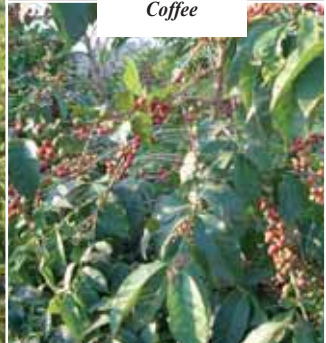
Noix de coco
Coconuts



Champs de thé
Tea fields



Café
Coffee



Ngozi



Kirundo



Kayanza



Gitega



Muyinga



Rumonge



Gihofi

BILAN

Situations aux 31 décembre (en francs burundais - BIF)

BALANCE SHEET

Situations at 31 december (in Burundi francs - BIF)

ACTIF	2006	2005	ASSETS
DISPONIBLE ET REALISABLE			CURRENT ASSETS
Caisse, Banque d'émission, Chèques postaux	13 498 945 818	7 235 385 465	Cash, bank of issue, postal giro
Banquiers	33 880 416 498	23 236 764 288	Bankers
Bons & Certificats du Trésor	7 000 000 000	10 951 901 815	Treasury bonds and certificates
Participations	69 368 792	71 968 792	Shareholdings
Effets à l'encaissement	198 347 344	231 145 228	Bills for collection
Autres valeurs à recevoir C.T.	169 649 756	405 138 446	other short -term receivables
Portefeuille-effets commerciaux	2 614 995 228	1 978 003 177	Portfolio of commercial bills
Débiteurs divers	24 553 978 582	21 321 071 886	Sundry debtors
Crédit Bail	1 365 099 351	1 318 856 348	Leasing
Divers	6 208 094 636	3 166 355 915	Other
TOTAL DISPONIBLE ET REALISABLE	89 558 896 005	69 916 591 360	TOTAL CURRENT ASSETS
IMMOBILISE			FIXED ASSETS
Immeubles	1 774 113 966	2 250 057 540	Buildings
Immeubles-Revalorisation	2 270 866 050	1 983 468 384	Buildings-appreciation
Matériel et mobilier	2 037 944 735	1 963 536 734	Equipment and furniture
Immobilisations incorporelles	99 532 470	99 699 945	Intangible assets
TOTAL IMMOBILISE	6 182 457 221	6 296 762 603	TOTAL FIXED ASSET
TOTAL DE L'ACTIF	95 741 353 226	76 213 353 963	TOTAL ASSETS
POSTES HORS BILAN			OFF-BALANCE-SHEET
Actifs donnés en garantie :			Assets pledged as collateral security:
- à la BRB en garantie de notre compte d'avance	3 894 611 705	600 000 000	- to BRB to guarantee the Bank's advance account
- pour compte de tiers	20 000	20 000	- on behalf of third parties
Garanties reçues de l'État	600 000 000	600 000 000	Guarantees received from the State
Garanties reçues de tiers	113 031 433 663	40 261 114 727	Guarantees received from third parties

PASSIF	2006	2005	LIABILITIES
EXIGIBLE			CURRENT LIABILITIES
Créanciers privilégiés ou garantis :			Preferential or guaranteed creditors:
- Banque d'émission	0	0	- central Bank
- Autres	156 644 876	173 228 606	- other
Banques et Institutions financières	2 047 252 517	1 804 971 942	Banks and financial institutions
Cédants d'effets à l'encaissement	198 347 344	231 145 228	Assignors of bills awaiting collection
Autres valeurs à appliquer à C.T.	313 694 024	52 738 139	Others short-term securities
Dépôts et comptes courants à vue et à un mois au plus	65 885 828 013	52 083 437 230	Deposits and current accounts on demand and one month at most
Dépôts divers			Miscellaneous deposits
- à terme à plus d'un mois	6 408 309 404	4 307 592 485	- of more than one month
- carnets de dépôts	3 633 239 792	2 369 096 761	- savings accounts
Bons de caisse	2 951 887 264	3 024 441 035	Savings bonds
Divers	3 681 245 842	2 873 826 879	Other
TOTAL EXIGIBLE	85 276 449 076	66 920 478 305	TOTAL CURRENT LIABILITIES
NON EXIGIBLE			NON-CURRENT LIABILITIES
Capital	1 000 000 000	1 000 000 000	Capital
Fonds de réserve légale	906 000 000	700 400 000	Statutory loan-loss reserve
Réserve disponible	2 335 000 000	2 105 000 000	Available reserve
Provisions ayant un caractère de réserve	1 432 506 371	1 432 506 371	Provisions with reserve status
Plus-value de réévaluation de l'immobilisé	2 270 866 050	1 983 468 384	Revaluation surplus
Plus-value de réévaluation des titres	9 600 000	9 600 000	Revaluation surplus on securities
TOTAL NON EXIGIBLE	7 953 972 421	7 230 974 755	TOTAL NON -CURRENT LIABILITIES
COMPTES DE RESULTATS			INCOME STATEMENTS
Bénéfice reporté	9 117 097	5 728 261	Profit carried forward
Bénéfice de l'exercice	2 501 814 632	2 056 172 642	Profit for the period
TOTAL COMPTES DE RESULTATS	2 510 931 729	2 061 900 903	TOTAL INCOME STATEMENTS
TOTAL DU PASSIF	95 741 353 226	76 213 353 963	TOTAL LIABILITIES

POSTES HORS BILAN (suite)

Garanties reçues d'institutions financières pour cautions données
Nos cautions pour compte de tiers
Promesses souscrites par débiteurs
Divers

162 485 433
4 272 904 020
1 371 493 132
7 352 740 346

565 809 996
4 089 445 088
830 029 018
6 083 111 047

OFF-BALANCE-SHEET (cont.)

Guarantees received from financial institutions for collateral security given
Collateral security given on behalf of third parties
Promissory notes given by debtors
Other

INCOME STATEMENT

COMPTE DE PROFITS ET PERTES

Situations aux 31 décembre (en francs burundais - BIF)

Situations on 31 December (Burundi francs - BIF)

DEBIT	2006	2005	DEBIT
Intérêts et commissions bonifiés	1 786 767 028	2 291 037 323	Subsidized interest and commissions
Frais généraux :			Overheads:
- Frais d'exploitation	3 915 839 069	3 165 685 170	- Operating costs
- Allocations légales et autres en faveur du personnel	612 605 975	575 040 566	- Statutory allocations and other personnel expenses
- Taxes et impôts	3 354 600	14 105 429	- Taxes
- Frais de publicité	133 563 523	103 804 949	- Advertising costs
- Divers	461 766 493	27 921 769	- Miscellaneous
	5 127 129 660	3 886 557 883	
Impôt de l'exercice	1 613 000 000	1 308 000 000	Taxation for the year
Amortissements et provisions	1 150 075 031	2 331 836 345	Amortisation and provisions
Bénéfice :			Profit:
- Bénéfice reporté	9 117 097	5 728 261	- Profit brought forward
- Bénéfice de l'exercice	2 501 814 632	2 056 172 642	- Profit for the year
	12 187 903 448	11 879 332 454	

CREDIT	2006	2005	CREDIT
Intérêts et commissions perçus	7 354 364 958	7 888 515 383	Interest and commissions collected
Reprise de provisions	1 560 232 822	2 059 806 973	Write-back of provisions
Divers			Miscellaneous
- Change	2 711 389 622	1 522 824 720	- Foreign exchange
- Frais de tenue de compte	282 222 064	193 695 321	- Account handling charges
- Charges refacturées	94 872 845	97 831 027	- Charges passed on
- Bénéfice sur réalisation d'actif immobilisé	12 321 235	9 322 392	- Profit on investment in fixed assets
- Autres	163 382 805	101 608 377	- Other
	3 264 188 571	1 925 281 837	
Bénéfice reporté	9 117 097	5 728 261	Profit brought forward
	12 187 903 448	11 879 332 454	

REPARTITION DU BENEFICE	2006	2005	APPROPRIATION OF PROFIT
Réserve légale	250 000 000	205 600 000	Statutory reserve
Réserve disponible	145 000 000	230 000 000	Reserve available for distribution
Dividendes	1 883 198 797	1 443 330 632	Dividends
Tantièmes	209 244 311	160 370 070	Director's emoluments
Fonds de pension du personnel	17 649 665	13 483 104	Staff pension fund
Report à nouveau	5 838 956	9 117 097	Profit brought forward

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

En vertu des dispositions du décret-loi n° 1/017 du 23 octobre 2003 portant Réglementation des Banques et des Etablissements Financiers et en exécution du mandat qui nous a été confié, nous avons procédé à la vérification du bilan et du compte des profits et pertes de la Banque de Crédit de Bujumbura se rapportant à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2006.

Notre vérification a été réalisée selon les normes généralement admises et a comporté des analyses et tous les contrôles que nous avons considérés comme nécessaires et utiles.

La méthode utilisée est celle des sondages et des recoupements opérés sur les inventaires et les pièces comptables.

L'examen des comptes d'Actif et de Passif ainsi que les comptes de profits et pertes clos au 31 décembre 2006 a été effectué conformément aux règles de vérification généralement admises. Il nous a été ainsi permis de juger du respect de la réglementation relative à la surveillance des créances à la Banque de Crédit de Bujumbura. Notre analyse nous a amenés à la considération que, en rapport avec ces créances, la constitution des provisions a été respectée.

De plus, la comparaison de tous les soldes qui apparaissent dans la balance générale des comptes avec les postes correspondant du bilan et du compte d'exploitation nous permet d'affirmer leur exactitude vis à vis des pièces fournies par la comptabilité.

Nous référant aux règlements et instructions en vigueur édictés par la Banque de la République du Burundi cette année et compte tenu des contrôles et des vérifications que nous avons opérés, nous avons trouvé que réellement l'actif disponible et le réalisable dépassent le passif exigible.

Nous certifions donc la régularité et la sincérité du bilan et du compte de profits et pertes qui sont soumis à votre approbation.

En conséquence, notre opinion est que ces données reflètent fidèlement la situation financière et patrimoniale de la Banque de Crédit de Bujumbura au 31 décembre 2006.

Fait à Bujumbura le 26 février 2007

AUDITOR'S REPORT

Pursuant to the provisions of Decree-law n° 1/017 of 23 October 2003 on the Regulation of Banks and Financial Institutions and in accordance with the mandate conferred on us, we have audited the balance sheet and income statement of Banque de Crédit de Bujumbura for the financial year ended 31 December 2006.

Our audit was carried out in accordance with the generally accepted auditing principles and included analyses and all checks that we deemed necessary and useful.

The method used involved random sampling and crosschecking of inventories and accounting records.

The balance sheet and income statement at 31 December 2006 were examined in accordance with the generally accepted auditing principles. This enabled us to determine whether Banque de Crédit de Bujumbura complied with the rules in respect of the monitoring of loans. Our analysis led us to the conclusion that the Bank complied with the loan provisioning requirements.

In addition, by comparing all amounts from the trial balance to the corresponding balance sheet and income statement balances, we were able to confirm that they were supported by evidence from the accounts department.

With reference to the prevailing rules and instructions issued this year by the Banque de la République du Burundi and based on the checks and verifications that we have performed, we have been able to confirm that current assets exceeded current liabilities.

We therefore certify that the balance sheet and income statement that are issued for your approval give a true and fair view.

Therefore, in our opinion, the balance sheet and income statement give a true and fair view of the financial situation and asset value of Banque de Crédit de Bujumbura at 31 December 2006.

Bujumbura, 26 February 2007

LE COMMISSAIRES AUX COMPTES
THE AUDITORS
DEM CONSULT

POINTS DE CONTACT AU BURUNDI

CONTACT DETAILS FOR BURUNDI

Siège de Bujumbura
Bujumbura head office

Avenue Patrice Lumumba
B.P. 300 - Bujumbura
Tél. : +257 20 11 11
Fax : +257 22 30 07
Swift : BCRBBIBI
Mail : direction@bcb.bi

Agence de Gihofi
Gihofi branch

Route Nationale 8
Gihofi (Rutana)
Tél. : +257 27 50 15
Fax : +257 27 50 15

Agences de Gitega
Gitega branch

Av. du Triomphe
B.P. 158 - Gitega
Tél. : +257 40 22 71
Fax : +257 40 22 71
Mail : gitega@bcb.bi

Agence de Kayanza
Kayanza branch

Route Nationale 1
B.P. 4 - Kayanza
Tél. : +257 30 55 95
Fax : +257 30 55 95

Agence de Kirundo
Kirundo branch

Place du Marché
B.P. 39 - Kirundo
Tél. : +257 30 46 64
Fax : +257 30 46 64

Agence de Muyinga
Muyinga branch

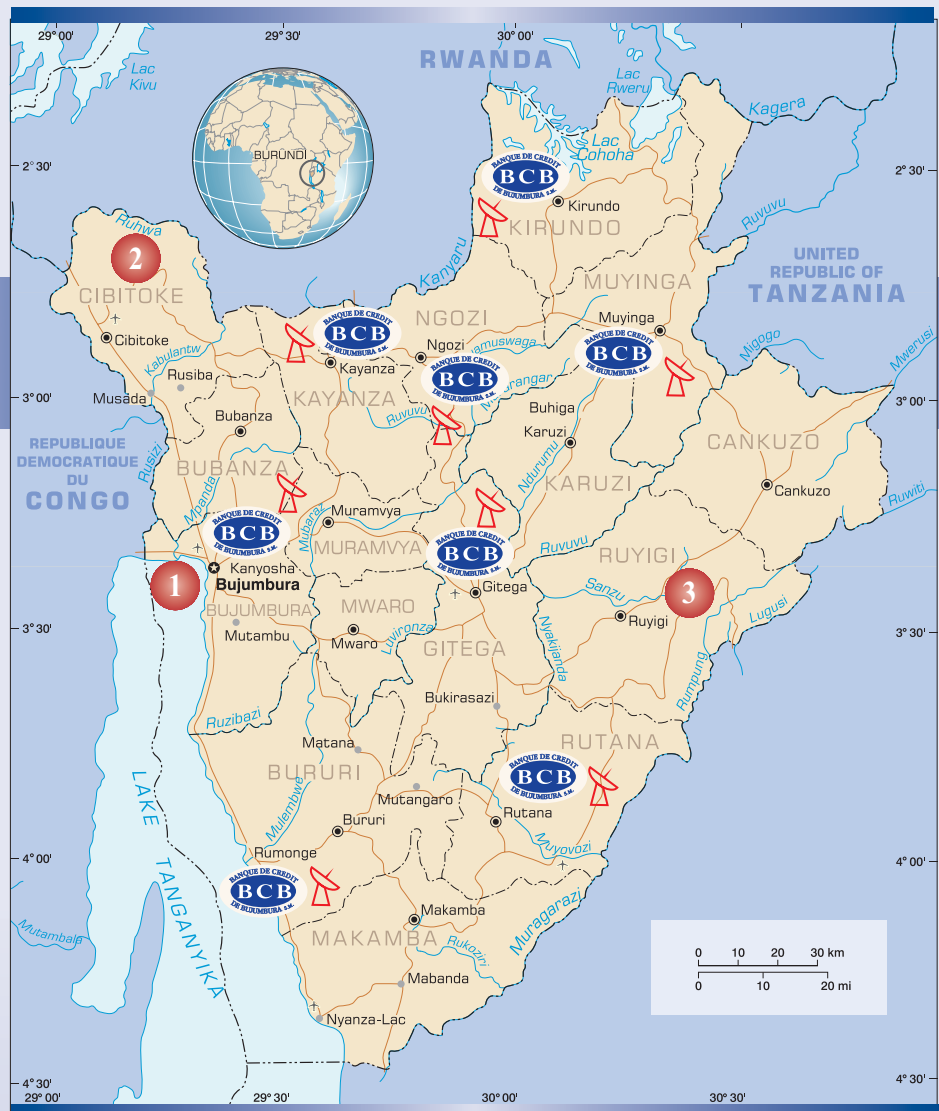
Route Nationale 6
B.P. 44 - Muyinga
Tél. : +257 30 67 14
Fax : +257 30 67 14

Agence de Ngozi
Ngozi branch

Route Nationale 6
B.P. 43 - Ngozi
Tél. : +257 30 21 12
Fax : +257 30 21 12
Mail : ngozi@bcb.bi

Agence de Rumonge
Rumonge branch

Route Nationale 3
B.P. 19 - Rumonge
Tél. : +257 27 03 15
Fax : +257 27 03 15



Pour bientôt :

1. Une nouvelle agence BCB au centre ville de Bujumbura - Chaussée Prince Louis RWAGASORE
2. Une agence BCB à Rugombo en province de CIBITOKE
3. Une agence BCB à RUYIGI

Coming soon:

1. One new BCB branch in the town centre of Bujumbura - Chaussée Prince Louis RWAGASORE
2. A BCB branch in Rugombo in the CIBITOKE province
3. A BCB branch in RUYIGI

LE RÉSEAU DES BANQUES PARTENAIRES

NETWORK OF BANKS PARTNERS

**CITI BANK
NEW YORK**

**FORTIS BANK
BRUXELLES**

**REPUBLIQUE
DEMOCRATIQUE
DU CONGO**

UGANDA

Banque Commerciale du Congo

Tel. : + 243 . 81 88 45704

Fax : 00 377 99 63 10 48

Swift : BCDCCDKI

dir@bcdc.cd

CBOA

Tel. : +256.41 23 65 35

Fax : +256.41 23 04 39

Swift : ABIUUGKA

allied@alliedbank.co.ug

RWANDA

TANZANIA

Banque de Kigali

Tel. : + 250.57 69 31

Fax : + 250.57 34 61

Swift : BKIGRWRW

Bkig10@rwanda1.com

Eurafrican Bank Ltd (BOA)

Tel. : +255.22 211 01 04

Fax : +255.22 211 37 40

Swift : EUAF TZ TZ

eab@eurafrikanbank-tz.com

BANK OF AFRICA

BOA Kenya



AVENUE PATRICE LUMUMBA
B.P. 300 - BUJUMBURA
BURUNDI

BURUNDI

Banque de Crédit de Bujumbura

Tel. : + 257. 22 20 1111

Fax : + 257. 22 22 3007

+ 257 22 20 1015

Swift : BCRBBIBI

direction @ [bcb.bi](mailto:direction@bcb.bi)

www.bcb.bi